

多家防疫上市公司中报业绩大幅预增

业内持续看好四大细分领域

□本报记者 傅苏颖

受上半年全球疫情持续蔓延影响,一次性防护手套、口罩、防护服、呼吸机以及红外额温枪等防疫产品需求大增,带动相关上市公司上半年业绩和股价齐飞。

业内人士认为,继续看好业绩确定性、防疫需求旺盛的医疗器械领域,消费逐渐复苏、估值具有一定安全边际的医疗服务企业,受益于海外供给收缩的血制品领域,以及行业高景气度持续的医药外包优质企业和特色原料药企业。

业绩暴涨

疫情带动一次性防护手套需求激增,作为国内一次性手套生产巨头,英科医疗预计上半年业绩预增超25倍。7月10日晚,英科医疗发布半年度业绩预告,预计公司上半年归属于上市公司股东的净利润为19亿元-21亿元,同比增长2581.8%-2864.1%。公司称,报告期内受新冠肺炎疫情影响,全球一次性防护手套需求激增,公司一次性防护手套产品售价有较大增长,使得公司报告期内销售收入和毛利率均有所提升。

核酸检测对于早期发现感染者、实施精准防控意义重大。全球疫情持续蔓延导致检测需求的激增,带动了相关公司业绩的大幅上涨。东方生物7月10日晚间发布半年度业绩预增公告,预计上半年实现归属于母公司所有者的净利润4.63亿元,同比增长1294.10%。公司开发的新型冠状病毒IgG/IgM抗体检测试剂盒(荧光PCR法)两款产品,积极参与到全球新型冠状病毒肺炎疫情的防控事业中,得到了较好的市场认可,对公司2020年上半年经营业绩产生了重要影响。

因疫情,口罩、防护服、红外额温枪、呼吸机等防疫产品的需求同样激增,相关上市公司业

绩大增。

振德医疗7月7日晚披露业绩预告,公司预计上半年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比增加9.25亿元至9.55亿元;公司上年同期净利润为6010.50万元。受疫情影响,公司防疫类防护用品(主要为口罩、防护服、隔离衣产品)销售大幅度增加,上半年防疫类防护用品实现销售26亿元到27.20亿元,较上年同期增加25.66亿元至26.86亿元。

鱼跃医疗7月7日晚公告,上半年度业绩预期。修正后公司预盈10.67亿元至11.2亿元,同比增长100%至110%。公司在今年上半年完成了大量海内外防疫类产品订单的交付工作,其中无创呼吸机、呼吸器、红外额温枪、血氧仪等检测类与消毒感控类疫情防控产品出货量增幅较大。自二季度以来,公司常规市场销售趋势修复良好,其中血压检测类、血糖类等主要产品线上销售已超去年同期水平。

因疫情对防疫产品需求激增,部分上市公司上半年业绩预计大幅扭亏。欣龙控股7月10日晚间披露业绩预告,公司上半年净利润预计盈利1.4亿元至1.9亿元,公司上年同期亏损656.40万元。公司表示,主要是受全球新冠肺炎疫情影响,国内外口罩、防护服、湿巾等医疗和卫生防护用品市场需求激增,公司作为上述医疗防护用品上游原材料无纺布的供应商,产品销售额在市场需求带动下出现超常增加。

提示风险

防疫类相关上市公司下半年业绩是否存在确定性备受市场关注。部分上市公司在业绩预告中也相应地提示了风险。

东方生物认为,全球新冠肺炎疫情影响进展、海外市场行业政策、国家出口政策等均存在不确定性,加上新冠检测产品市场竞争加剧,未来销售是否继续保持大幅度增长存在一定的不确定性。

欣龙控股表示,报告期公司业绩大幅增长

是疫情状态下的非常规情况,随着国内疫情逐步得到控制,公司下游客户对无纺布的需求会逐步回归常态,特殊状态下的业绩增长能否持续存在较大不确定性。

振德医疗表示,公司上半年度经营业绩较上年同期大幅增长,主要原因系受疫情影响。但随着疫情防控进展、市场防疫类防护用品产品产能和竞争增加,未来公司防疫类防护用品产品销售是否继续保持大幅度增长存在一定不确定性。

疫情对相关医疗防护设备仍会带来长期影响。日前,理邦仪器在接待机构调研时表示,明年监护产品的订单需求可能会与今年持平或者略有回调,但不会出现大幅下降。具体来看,监护仪属于一款常规性的医疗器械产品,不同于口罩、防护服等,监护仪不仅仅适用于新冠肺炎疫情,在其它临床场景也可继续使用。

迈瑞医疗在接待机构调研时表示,疫情不仅仅带来了短期市场对院用呼吸机需求的暴增,更给市场做了一次全面的呼吸机在治疗呼吸道上呼吸道感染上的学术推广。增加院用呼吸机的战略储备对很多国家来说是必行,同时医院将更加重视院用呼吸机在重症医学领域的应用。在疫情之前,院用呼吸机是医疗器械领域中市场规模很小的一个品类,但疫情迅速地放大了市场容量,并且公司认为未来院用呼吸机市场仍将维持增长。

看好高景气赛道

除上半年业绩骤增之外,相关概念股股价也迎来一波大涨。例如,今年年初以来,英科医疗股价累计上涨736.47%;振德医疗股价累计上涨513.14%。而因受到上半年业绩大幅预增的影响,振德医疗等防疫相关概念股近日股价大幅上涨。

川财证券认为,行业配置方面,继续看好业绩确定性、防疫需求旺盛的医疗器械领域,消费逐渐复苏、估值具有一定安全边际的医疗服务

企业,受益于海外供给收缩的血制品领域,以及行业高景气度持续的医药外包优质企业和特色原料药企业。

渤海证券认为,虽然目前医药指数处于高点,多只个股也处在历史估值的高位,但是相比较而言,医药的确定性在全球疫情尚在不断恶化的不确定性中仍是稀缺的资源。近期医药个股也陆续披露半年报,多只个股业绩超预期,因此医药后市还有较大的期待。未来可从以下几个方向寻找投资机会:疫苗作为消灭新冠病毒的终极方式被重点关注,势必会提升新冠疫苗的知晓率和接种率,长期利好创新型疫苗企业。这次疫情不仅普及了疫苗接种的重要性,也暴露了我国公共卫生体系的短板,因此疫情后周期公共卫生补短板势在必行,新一轮医疗器械采购周期即将展开,具有显著临床价值的医疗设备生产企业有望受益。除此之外,创新和消费升级依旧是人口老龄化的永恒热点,建议持续关注创新药研发和消费升级相关个股。

中银证券表示,看好优质龙头和高景气赛道,同时重视低估值滞涨标的。重点看好四个领域:基本面优质的大市值白马股;科技属性较强的医疗器械公司、创新药产业链(CRMO公司等);高景气度赛道的血液制品、疫苗、原料药等;低估值滞涨标的。

万联证券认为,考虑到海外疫情仍处整体上升级以及国内疫情可能后续存在的局部暴发,疫情仍是下半年影响医药板块的重要催化因素。与此同时,疫情本身对医药板块风险偏好影响将呈现边际弱化,医药板块下半年将逐步回归基本面主导。建议下半年从行业基本面出发,精选处在高景气度成长区间,同时叠加政策支持的优质个股。中长期仍坚定看好行业内部优质赛道,逢低布局创新药及研发产业链(CXO)、受益于医疗新基建的创新医疗器械,以及医疗服务/消费(生长激素、医疗康复及超预期个股)优质个股。

海默科技扬帆深海

——非常规油服企业突围之路

□本报记者 何昱璞



图为公司研发的产品水下多相流量计

今年是海默科技上市的第十个年头,公司扬帆深海市场,自主研发的水下3000米多相流量计一举解决了我国海下石油钻采计量设备长期受制于欧美的卡脖子问题,并且连续斩获多个水下多相流量计商业化订单,成功出口俄罗斯等国。

日前,海默科技董事长窦剑文接受中国证券报记者专访,剖析非常规油服企业的突围之路。

推进“两下”战略 永葆激情与专注

上世纪90年代,窦剑文从中科院兰州近代物理研究所辞职下海,开启了创业之路。在窦剑文和团队的努力下,这群富有创业激情的年轻人,在1999年自主研发出“多相流量计”产品。随后,海默科技凭借这款“现象级”产品,成为阿曼石油、美国康菲、中国石油等20余家石油公司的合格供应商。

现在,海默科技已经发展成为国际领先的油田多相计量整体解决方案的提供商、亚洲最大的压裂泵液力端制造商,公司也于2010年成功登陆创业板。

如果用一句话形容过去的发展,窦剑文坦诚海默科技所做的工作都离不开“专注”二字。即便在多项流量计已经成为世界级的产品之时,公司研发团队依然保持激情和专注,不断推进“两下”(水下和井下)战略。

在2019年公司取得了国内市场首台水下多相流量计商业化订单后,今年4月,公司又再斩获国外订单,成功“出海”,打破了国外同类产品的垄断。从成本上看,海默科技自主研发的水下多相流量计产品价格较国外同类产品降低了40%以上,而安装和维护费用降幅超过50%。

水下多相流量计作为一种可用于水下油气井流量计量的生产监控设备,广泛应用于海洋油气开发工程领域。由于技术门槛高、开发投入大等原因,该设备一直为国外大公司所垄断,从而抬高了我国海洋油气开发工程投资成本并增加了工程建设的潜在风险。

为解决“卡脖子”问题,2014年11月,工

业和信息化部正式批复立项《水下两相湿气流装置研制》项目,由海默科技负责牵头,开展水下两相湿气流装置产品设计、制造、测试与安装等各环节关键技术、核心部件和系统集成专项攻关。

水下多相流量计研发成功的背后,是海默科技5年的专注攻关。“别看只是陆地转水下,但是研发的复杂程度可是指数级的增长”,窦剑文表示。

在科研过程中,水下测量相比陆地对压力、防腐也提出更高的要求,而至少20年的使用年限要求也需要更加精密的计量。举个例子来说,曾有一个零件上使用的材料令研发团队头疼,先后找了数百种材料进行实验。但由于现有材料未能达到脆性、稳定性等设计要求,无奈之下,海默科技又开始自主攻关材料研发,最终经过20多个月的试验,海默科技研发出这一可以满足多方面要求的材料。

现在,在窦剑文的引领下,海默科技正向进口替代的增量市场发力,朝着深海领域进军,致力成为国际主流领先的水下生产设备制造商。

二次创业 拥抱数字化

面对数字化浪潮,海默科技也积极转型。窦剑文很早就意识到数字化转型的重要性,他曾表示:“数字化转型是企业的一道必答题。”在他的力推下,海默科技这家传统的油服企业开启二次创业。

在窦剑文看来,传统石油行业的数字化转型,是一次可衡量的价值创造。近年来,随

着全球数字化技术高速发展,物联网、工业4.0被各行业所拥抱,数字化、智能化也成为油气行业最有发展的方向之一。石油生产与服务公司都在积极寻找新的技术、新的企业运营策略,实现油气生产效率的大规模提高,成本大幅下降。

2019年4月,海默科技在深圳成立了海默潘多拉数据科技有限公司,窦剑文担任首席数字化执行官,亲自带领团队了解客户需求并进行分析。

时光似乎又回到了二十多年前,海默创立初期,窦剑文也曾身兼数职,既是老板也是技术员,还要负责跑市场。而对于海默科技的这次转型,窦剑文称之为二次创业。

窦剑文表示,海默科技要改变油气行业生产“灰头土脸”的刻板印象,通过实时采集监测油田数据,实现油田智能化采集,帮助油田企业在管理上“做减法”。同时,加强大数据挖掘,对油田储量信息、生产信息实时采集、整理,并对生产管理进行优化,确保油田生产时时刻处于最优状态。

在他看来,通过技术创新给客户创造价值是海默科技的使命,而海默科技也将坚定发展智能油田技术,布局智能油田和数字油井开采蓝海,推动行业进步。他透露,一方面,公司已经开发出支持油田开采智能作业App,搭载的智能数字化技术已开始应用。另一方面,海默科技也在自身产品上进行数字化转型,通过建设云端多相流量计,可以智能进行远程维护及故障诊断。“海默科技正朝着智能油田服务商转型持续发力。”窦剑文表示。

国资混改 助力高质量前行

今年上半年,海默科技完成了国资股东的引入工作。日前,甘肃国开投资有限公司与公司控股股东签署《股份转让协议》《表决权委托协议》,甘肃国开投公司通过股权受让和表决权委托等方式,拥有表决权的比例为19.05%,成为公司新任控股股东。

窦剑文认为,目前海默科技处于转型发展的关键期,国资的加入也将为海默发展注入新动能,不仅能够帮助企业拓宽融资渠道,也有望互相借助平台资源,发挥自身优势,形成发展合力。

业内人士认为,这对于企业和地方国资来说均是一次积极合作,双方的强强联合也令人充满期待。事实上,甘肃国开投也是看中海默背后的科研实力,而国资股东的加入,也将助力公司高质量发展,继续专注科研进程。

目前,在水下多相流量计取得成绩的同时,海默科技也逐步展露“野心”。窦剑文表示,海默科技已将“水下高端装备”确立为战略方向之一,未来将力争成为国内领先,国际一流的水下高端装备制造商。

在目前的全球的水下油气装备市场中,价格高、交货期慢等痛点依旧存在,令很多海上油田生产受阻。海默科技正在通过降低装备制造成本、缩短交货期等方式,建立自己的竞争优势。

谈及下一个十年发展目标,窦剑文想要的并不多,他清醒地认识到:“把all in水下、拥抱数字化这两件事情做好,就是支撑下一个十年发展的主线索。”

重要股东7天减持 金额逾350亿元

□本报记者 刘杨

近期一批上市公司密集披露重要股东减持公告。WIND数据统计,上周(7月6日至7月10日),沪深两市共计有407家上市公司遭重要股东减持,减持金额高达353.58亿元,创年内减持规模新高。7月以来,沪深两市已有158家公司合计271名重要股东发布拟减持计划,92名重要股东减持超总股本的2%。

密集披露

WIND数据显示,7月以来,沪深两市共有158家上市公司发布了股东拟减持计划。以减持金额维度看,中国人保重要股东拟减持金额最高,拟减持金额约为67.5亿元;东方财富重要股东拟减持金额位居第二,拟减持金额约为43.73亿元。

7月9日晚,东方财富公告,控股股东的一致性动人沈友根计划减持不超过1.61亿股,即不超过总股本的2%,按照当日收盘价27.16元/股计算,若沈友根完成减持计划,将套现43.73亿元。根据公告,沈友根的减持理由是个人资金需求。

除东方财富外,国泰君安、南京证券、华安证券、红塔证券等券商股的股东们也加入了减持大军。

红塔证券7月6日晚发布公告,云南白药拟减持不超过总股本1.3%。云南白药所持红塔证券的4711万股(占红塔证券总股本1.3%)刚刚解禁,云南白药就第一时间抛出减持公告。云南白药表示,因自身资金需求,拟自2020年7月28日至2021年1月23日期间通过集中竞价方式或大宗交易方式减持股份不超过4711万股,减持比例不超过公司股份总数的1.3%,减持价格根据市场价格确定。

据中国证券报记者不完全统计,在过去的7个交易日,沪深两市共有92名股东减持的股份数量超过各自上市公司总股本的2%。其中,三只松鼠遭各自减持。

三只松鼠7月8日晚公告,合计持有公司股份9957.60万股(占公司总股本比例24.83%)的股东NICE GROWTH LIMITED及其一致行动人GAO ZHENG CAPITAL LIMITED计划6个月内,通过集中竞价交易或大宗交易/协议转让方式减持该公司股份合计不超过3609万股,即不超过三只松鼠总股本的9%。按照最新价格计算,拟减持金额高达28.77亿元。

此外,精研科技、北斗星通、天赐材料、汇顶科技、中再资环、广晟有色、太极实业、海立股份、通光线缆等股重要股东拟减持金额也均在1亿元以上。

规模创新高

根据WIND统计,过去的一周(7月6日至7月10日),沪深两市重要股东拟减持金额高达353.58亿元,共有407家上市公司遭重要股东减持,创年内减持规模新高。

格力电器7月9日晚公告,大股东河北北京海担保投资有限公司分别在7月1日、2日、3日、6日和9日连续5次减持格力电器股票,累计减持4288万股。

此外,万孚生物、四维图新、兆易创新、天齐锂业、明阳智能等重要股东均减持超过5亿元。

除上述公司股票被重要股东大额减持以外,近来国家队也展开了一轮密集的减持动作。7月9日晚,中国人保公告,社保基金会计划减持不超过8.84亿股,即不超过本公司当前已发行股份总数的2%。按最新收盘价计算,社保基金全部减持将套现高达67.5亿元。

对于减持原因,公司表示,根据国家社会保障基金资产配置和投资业务需要,该部分股份来源于2011年6月战略入股,减持价格视二级市场价格确定。

与此同时,国家大基金也密集披露了减持计划。汇顶科技、北斗星通、太极实业接连发布公告,国家集成电路产业投资基金拟分别减持不超过总股本的2%、1%、1.5%,按最新收盘价计算,大基金合计套现超87.5亿元。

在拟减持上述三家公司股票的同时,国家大基金已完成了对兆易创新的年内第二次减持。7月10日晚,兆易创新公告称,7月8日至7月9日,国家大基金累计减持兆易创新236万股(占总股本的0.502%),减持总金额达6.3亿元。

今年4月,国家大基金已经减持321.03万股兆易创新,两次累计减持金额达到14.5亿元。赛微电子也发布公告称,北京集成电路基金已累计减持1242万股,占总股本1.94%。北京集成电路基金由北京市发展改革委牵头、中关村发展集团2014年8月配合设立,国家大基金10亿元入资。

业内人士分析,上市公司股东在当前上涨的行情中扎堆减持,主要原因包括:之前A股下跌较多,大股东融资较难,行情转好后减持变现,用作企业经营投入;大股东对企业未来的经营没有足够的信心,想趁二级市场大幅上涨的良机,先撤为上;股市行情上涨,股权质押风险得到初步化解,大股东为了缓解质押压力,选择卖出股票。